

EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.
INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2024

EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024

CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes	PAG. 03
Estado de Situación Financiera	07
Estado de Resultados	08
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	09
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11

S/ = Soles
US\$ = Dólar Estadounidense

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas, Directores y Dirección General
EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A** presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación Financiera de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** al 31 de diciembre de 2024, así como los resultados por el desempeño financiero y sus flujos de efectivo, correspondiente al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con los principios contables Generalmente Aceptados en el Perú y las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP aplicables a entidades financieras.

Lo que hemos auditado los estados financieros de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**, comprenden:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024;
- Estados de Resultados Integrales por el año terminado en esa fecha;
- Cambios en el Patrimonio Neto por el año terminado en esa fecha;
- Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Fundamento para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aprobadas para su aplicación en el Perú, por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos. Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del Auditor con relación a la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro dictamen.

Somos independientes de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requisitos Éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Perú, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con estos requisitos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Asuntos Clave de la Auditoría

Las cuestiones claves de auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo 2024. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los Estados Financieros en su conjunto y al establecimiento de nuestra opinión sobre los mismos; sin embargo, no emitimos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Determinamos que los asuntos que se describen a continuación son los principales asuntos claves de auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Provisión para créditos (Nota 6 a los estados financieros)

El monto reconocido como provisiones para créditos es de S/ 17,320,127 al 31 de diciembre de 2024.

Se verificó que la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**, determina la provisión para créditos de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP en la Resolución N° 11356-2008 y sus modificatorias; que contempla porcentajes a aplicar según los tipos de créditos y las categorías de clasificación crediticia del deudor. La clasificación crediticia del deudor se define principalmente con base a los días de atraso de los créditos tomando en consideración, además, su clasificación crediticia en el sistema financiero. Así como, las tasas mínimas aplicadas de provisión, categoría de riesgo de deudor y tipo de garantía constituida a favor de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** Considerando lo anteriormente expuesto, esta estimación contable fue un asunto de importancia en nuestra auditoría.

Para abordar este asunto, se realizó los siguientes procedimientos:

- Revisión de la política contable y del marco metodológico implementado por la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** para la determinación de las provisiones para la cartera de créditos para su adecuación a lo establecido en la Resolución SBS N° 11356-2008.
- Revisión de la adecuada clasificación del deudor de una muestra de clientes de la cartera de créditos minorista y no minorista, de acuerdo con los criterios establecidos por Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.
- Además, como parte de nuestra evaluación recalculamos el importe de las provisiones de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, revisamos la constitución de las garantías para los créditos otorgados; también cruzamos los datos de las provisiones por la clasificación de cartera con los saldos presentados en el balance de comprobación al 31 de diciembre de 2024.

Finalmente, hemos analizado si la información revelada en las notas a los estados financieros resulta adecuada de conformidad con los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad para las Entidades Financieras.

Ambiente de Tecnología de Información, Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio:

La **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A** cuenta con políticas para la gestión de seguridad de la información y Ciberseguridad las cuales se encuentran debidamente alineadas a la Resolución SBS N° 504-2021, cuentan con una infraestructura tecnológica para soportar sus actividades de negocio, y mantiene planes continuos de mejora a través del Plan Estratégico de Tecnología de la Información el cual soporta las estrategias de toda la entidad.

Se cuenta con un personal asignado como Oficial de Seguridad de la Información quien viene desarrollando y aplicando razonablemente las políticas relacionadas a la gestión de seguridad de la información, continuidad del negocio y verificando que los controles implementados funcionen adecuadamente, para mitigar el riesgo potencial de fraude o error en función del mal uso o cambio indebido en los sistemas de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**, asegurando así la integridad de la información financiera y de los registros contables, lo que nos lleva a considerar el ambiente de TI como un área importante en nuestra auditoría.

Es de resaltar que la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** es altamente dependiente de su estructura de tecnología para el procesamiento de sus operaciones, así como para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, así también se revisó y evaluó los procedimientos y la documentación para la gestión de control de accesos, desarrollo de requerimientos, pruebas a los requerimientos, activos de información y ciberseguridad, riesgo operacional, seguridad de la información y continuidad del negocio.

Finalmente, por el lado de continuidad del negocio, la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** viene desarrollando pruebas para asegurar la continuidad de las operaciones ante diferentes escenarios de paralización que se pueden generar.

Responsabilidades de la Gerencia y los Encargados del Gobierno por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs para las entidades financieras, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**, para continuar como una entidad en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que los Órganos de Gobierno tenga la intención de liquidar la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de reporte financiero de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aprobadas para su aplicación en Perú, por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los Estados Financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.**
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado, por la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad interna de la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** para continuar como entidad en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras opiniones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** no pueda continuar como una entidad en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las respectivas transacciones y hechos subyacentes de manera que logre una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los encargados en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.
- También proporcionamos una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables respecto a nuestra independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que podrían razonablemente afectar nuestra independencia y, según corresponda, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.
- A partir de las comunicaciones con los encargados, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y son, por consiguiente, los Asuntos Claves de la Auditoría.

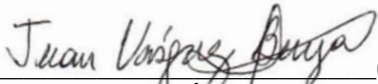
- Hemos descrito estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las leyes o regulaciones aplicables prohíban la revelación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe debido a que cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo podrían superar.

Lima, Perú

07 de febrero de 2025

Refrendado por:

Alfonzo Muñoz y Asociados Sociedad Civil



(Socio)
JUAN RICARDO VÁSQUEZ BURGA
Contador Público Colegiado Certificado
Matricula N° 24335

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Notas 1, 2 y 3)

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

		2024	2023
		S/	S/
I ACTIVO	Notas		
- Disponible	5	167,678,564	79,959,502
- Cartera de créditos, neto	6	205,648,192	238,700,093
- Cuentas por cobrar	7	2,793,615	2,116,473
- Bienes Realizables recibido en pago adjudicados		175,444	10,280
- Mobiliario y equipos, neto	8	1,981,672	1,920,226
- Activo intangible, neto	9	605,318	143,048
- Impuestos corrientes		-	1,435,181
- Impuesto Diferido		735,159	462,734
- Otros activos	10	2,383,363	2,092,131
TOTAL ACTIVO		382,001,327	326,839,668
Cuentas de orden deudoras		398,554,353	452,371,558
II PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
- Adeudos y obligaciones financieras a largo plazo	11	179,270,404	210,623,849
- Cuentas por pagar	12	159,393,066	83,436,582
- Provisiones	13	1,825,841	879,562
- Impuestos corrientes		2,093,394	-
- Otros pasivos	14	6,904,220	4,542,264
Total Pasivo		349,486,925	299,482,257
PATRIMONIO	15		
- Capital social		26,196,471	26,196,471
- Reservas		921,346	866,037
- Resultados acumulados		239,594	553,085
- Resultado neto del ejercicio		5,156,991	(258,182)
Total Patrimonio		32,514,402	27,357,411
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		382,001,327	326,839,668
Cuentas de orden acreedoras		669,669,751	626,402,394

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS

(Notas 1 y 2)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Notas	2024 S/	2023 S/
Ingresos por intereses	16	24,609,216	26,206,298
Gastos por intereses	17	(13,541,966)	(14,872,118)
Margen Financiero Bruto		11,067,250	11,334,180
- Provisiones para Créditos directos		(2,674,982)	(8,029,975)
Margen Financiero Neto		8,392,268	3,304,205
Ingresos por servicios financieros		13,680,753	8,584,566
Gastos por servicios financieros		(268,170)	(260,540)
Margen Financiero Neto de Ingresos y gastos por servicios financieros		21,804,851	11,628,231
Resultado por operaciones financieras (ROF)		910,599	950,943
Margen Operacional		22,715,450	12,579,174
Gastos de Administración	18	(13,186,949)	(12,809,936)
Depreciaciones y amortizaciones		(809,098)	(597,189)
Margen Operacional Neto		8,719,403	(827,951)
Valuación de Activos		(1,666,689)	(241,913)
Resultado de Operación		7,052,714	(1,069,864)
Otros ingresos y gastos		898,580	1,219,175
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la Renta		7,951,294	149,311
Impuesto a la Renta		(2,794,303)	(407,493)
Resultado Neto del Ejercicio		5,156,991	(258,182)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Nota 15)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Capital S/	Capital Adicional S/	Reservas obligatorias S/	Reservas voluntarias S/	Resultados Acumulados S/	Resultado Neto del Ejercicio S/	Total, Patrimonio S/
Saldo al 01 de enero de 2023	23,592,085	2,604,386	866,035	2	-	553,085	27,615,593
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(258,182)	(258,182)
Incremento de capital (distinto a combinaciones de negocio)	2,604,386	-	-	-	-	-	2,604,386
Disminución de capital (distinto a combinaciones de negocio)	-	(2,604,386)	-	-	-	-	(2,604,386)
Reclasificación cuentas Patrimoniales	-	-	-	-	553,085	(553,085)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	26,196,471	-	866,035	2	553,085	(258,182)	27,357,411
Saldo al 01 de enero de 2024	26,196,471	-	866,035	2	553,085	(258,182)	27,357,411
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	5,156,991	5,156,991
Incremento de capital (distinto a combinaciones de negocio)	-	-	-	-	-	-	-
Disminución de capital (distinto a combinaciones de negocio)	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación cuentas Patrimoniales	-	-	55,309	-	(313,491)	258,182	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	26,196,471	-	921,344	2	239,594	5,156,991	32,514,402

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Nota 5)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	2024 S/	2023 S/
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
RESULTADO DEL EJERCICIO	5,156,991	(258,182)
AJUSTE AL RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		
- Depreciación y amortización del periodo	809,098	597,190
- Provisiones	4,237,174	8,271,888
- Ajuste tributario	-	-
- Otros Ajustes	(872,828)	(1,056,142)
VARIACIÓN NETA EN EL ACTIVO Y PASIVO		
- Créditos	30,138,086	(10,303,326)
- Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar y otras	797,390	5,459,504
- Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras	80,411,834	32,149,792
- Pasivos financieros, no subordinados	-	-
Resultado del periodo después de la variación neta en activos y pasivos y ajustes	120,677,745	34,860,724
- Impuesto a las Ganancias Pagados / Cobrados	(272,425)	89,496
A: FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	120,405,320	34,950,220
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Entradas por ventas Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	-	-
- Salidas por compras Intangibles e inmueble, mobiliario y equipo	(1,332,813)	(552,141)
B: FLUJO DE EFECTIVO NETOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,332,813)	(552,141)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
- Aumento (disminución) adeudos y obligaciones nacionales	(31,353,445)	2,333,265
- Egresos por compra de las mismas acciones	-	-
- Variación de capital	-	-
C: FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(31,353,445)	2,333,265
Disminución (Aumento) neto del efectivo y equivalente del efectivo	87,719,062	36,731,344
Saldo efectivo y equivalente al inicio del ejercicio	79,959,502	43,228,158
Saldo Efectivo y Equivalente de efectivo, al Final del Ejercicio	167,678,564	79,959,502

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA Y MARCO LEGAL

La **EMPRESA DE CRÉDITO VÍVELA S.A.** (en adelante **VÍVELA**), antes EDPYME Micasita S.A., se constituyó el 14 de diciembre de 2005, en la ciudad de Lima, sus actividades están reguladas por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante SBS), La Nueva Ley General de Sociedades, bajo los parámetros y regulaciones establecidos por la SBS, el Banco Central de Reserva del Perú, así como por sus estatutos, normas, directivas y reglamentos internos.

Cabe resaltar que, el cambio de denominación social fue autorizada por la SBS según la Resolución SBS N° 01151-2023 de fecha 31 de marzo de 2023 y la inscripción de dicho cambio en los Registros Públicos se concretó el 11 de mayo de 2023.

Su principal actividad es la intermediación de capitales de entidades bancarias, el Fondo Mi Vivienda, COFIDE, Instituciones Multilaterales y otras fuentes de financiamiento, para colocarlo bajo la forma de crédito hipotecario.

El domicilio de **VÍVELA** es en la ciudad de Lima, pudiendo establecer agencias o sucursales dentro de todo el ámbito territorial de la República del Perú, previa autorización de la SBS.

La duración de **VÍVELA** es por un plazo indefinido, iniciando sus actividades una vez autorizado su funcionamiento por la SBS de conformidad con lo dispuesto en los Arts.12° y 27° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica del Ente regulador.

2. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros correspondientes al ejercicio 2024, fueron aprobados en sesión del Directorio del mes de enero de 2025; posterior a ello, serán presentados para la aprobación de la Junta Obligatoria anual de accionistas en los plazos establecidos por ley.

3. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Bases de preparación

En la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, la Dirección General de **VÍVELA** ha contemplado las normas contables emitidas por la SBS en el Manual Financiero para empresas del sistema financiero vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2024 y en forma supletoria, para aquellos aspectos no contemplados en el Manual, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y oficializadas en el país por el Consejo Normativo de Contabilidad, así como las normas y prácticas contables prudentes de uso internacional establecidos para las empresas supervisadas.

Políticas contables y criterios de valoración

Los principios y prácticas contables más importantes aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros son los siguientes:

a) Operaciones en moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera se realizan a través del Sistema Financiero Nacional a los tipos de cambio del mercado libre. Al 31 de diciembre de 2024 los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre publicados por la SBS para las transacciones en dólares estadounidenses fue de S/ 3.764 por cada US\$. Los activos y pasivos monetarios que se adquieren en moneda extranjera se registran a la moneda nacional aplicando el tipo de cambio de la fecha de su adquisición.

b) Compensación de saldos

Los saldos de las cuentas del activo, del pasivo y de resultados, sean estos deudores o acreedores, se

exponen separadamente sin compensar, salvo que para efectos de presentación de estados financieros exista disposición expresa al respecto.

c) Uso de estimaciones contables

Los estados financieros han sido preparados en soles a partir de los registros de contabilidad de VÍVELA, de acuerdo con las normas establecidas por la SBS y, supletoriamente, con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF oficializadas en el Perú y vigentes en el presente periodo.

Si estas estimaciones o supuestos que se basan en el mejor criterio de la Dirección General variaran en el futuro como resultado de cambios en las premisas en las que se sustentan, los saldos de los Estados Financieros serán corregidos en la fecha en que éstas se produzcan.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la provisión para créditos; la depreciación de mobiliario y equipo, mejoras en instalaciones alquiladas; provisión por amortización de intangibles, la provisión por compensación por tiempo de servicios y la provisión del impuesto a la renta.

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en los resultados del período en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes; excepto en el caso de los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados, reestructurados y en cobranza judicial; así como los créditos clasificados en las categorías de dudoso y pérdida, cuyos intereses se reconocen como ganados en la medida en que son cobrados. Cuando la Dirección General determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y la colocación es reclasificada a la situación vigente y/o en las categorías normal y con problemas potenciales o deficientes, los intereses se reconocen nuevamente sobre la base del devengado.

Los otros ingresos y gastos se reconocen como ganados o incurridos en el período en que se devengan.

e) Ajustes mensuales

Con el objeto que los estados financieros sean preparados sobre una base uniforme, el reconocimiento contable de los resultados provenientes de las operaciones se efectúa por lo menos a fin de cada mes, tal como el devengamiento de ingresos y el reconocimiento de gastos, provisiones, ajustes de saldos en moneda extranjera por variaciones del tipo de cambio, amortización de partidas diferidas, desvalorizaciones, etc.

f) Efectivo y equivalente de efectivo

Para los fines del estado de flujos de efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los depósitos con menos de tres meses de vencimiento desde la fecha de adquisición, incluyendo los fondos depositados en los bancos centrales, los depósitos “overnight” y los fondos interbancarios.

g) Colocaciones y provisiones para riesgos de incobrables

Las colocaciones directas se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Asimismo, se considera como refinanciados aquellos préstamos que, debido a dificultades en el pago por parte del deudor, cambian sus cronogramas de pago.

La provisión para créditos de cobranza dudosa es determinada por la Dirección General siguiendo los criterios establecidos por la SBS. En concordancia con esos criterios, la Dirección General periódicamente efectúa revisiones y análisis de la cartera de créditos, clasificando su cartera en las categorías normal, con problemas potenciales, deficiente, dudoso o pérdida, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento del pago de cada préstamo.

En el caso de préstamos hipotecarios la clasificación se realiza en forma escalonada para provisionar los créditos considerados en categoría vencidos: después de los 30 días de atraso, se considera vencida sólo la porción no pagada; mientras que, pasados los 90 días del primer incumplimiento, se considera sobre la totalidad de la deuda insoluta.

De acuerdo con dichas normas, el cálculo de la provisión es realizada según la clasificación efectuada y considerando porcentajes específicos, los cuales varían si los créditos están respaldados o no por garantías preferidas autoliquidables (depósitos en efectivo y derechos de carta de crédito), o garantías preferidas de muy rápida realización o garantías preferidas (primera prenda sobre instrumentos financieros y bienes muebles e inmuebles, primera prenda agrícola o minera, seguro de crédito a la exportación, entre otros), considerados a su valor estimado de realización, el cual es determinado por tasadores independientes.

La provisión para pérdidas provenientes de la cartera de colocaciones también cubre las pérdidas estimadas para los créditos con problemas que no han sido identificados específicamente. Las provisiones para los créditos directos se presentan deduciendo el saldo de los mismos en el activo, mientras que las provisiones para créditos indirectos se presentan en el pasivo.

La provisión para pérdidas crediticias se establece sobre la base de la clasificación de riesgos y tomando en consideración las garantías que VÍVELA ha obtenido. Las únicas garantías (colaterales) que se aceptan son aquellas recibidas y clasificadas como preferidas, preferidas altamente líquidas o preferidas auto liquidables. Dichos colaterales deberán ser relativamente líquidos, tener sus títulos de propiedad documentados, no tener gravámenes vigentes en su contra y contar con una tasación independiente actualizada.

Asimismo, para el cálculo de provisiones de clientes clasificados en las categorías de dudoso o pérdida por más de 36 y 24 meses, respectivamente, el valor de la garantía no es tomada en cuenta y se calcula la provisión requerida como si tales créditos no estuvieran respaldados con garantía alguna.

Adicionalmente, por los créditos con más de 90 días de atraso, se estima la pérdida que esperaría tener VÍVELA por cada operación de crédito que tenga el deudor. Dicha estimación se realiza tomando en consideración la coyuntura económica y la condición de la operación, incluyendo el valor de las garantías, la modalidad de crédito, el sector económico del deudor, entre otros; constituye como provisión específica el monto que resulte mayor entre la pérdida estimada y el cálculo de la provisión.

Con fecha 10 de noviembre de 2006, la SBS emitió la Resolución SBS N°1494-2006, la cual entró en vigencia a partir de esa fecha. Dicha Resolución modificó y precisó ciertos tratamientos respecto a la clasificación de la cartera de colocaciones, registro de sus intereses y cálculo de las provisiones para cobranza dudosa de los deudores minoristas; la entrada en vigencia de esta Resolución no tuvo un efecto importante en los estados financieros.

Con fecha 19 de noviembre de 2008, la SBS emitió la Resolución SBS N° 11356-2008, la cual entró en vigencia a partir del 1° de diciembre del 2008, dicha resolución estableció pautas para la evaluación y clasificación del deudor y la exigencia de provisiones. VÍVELA a la fecha cumple con registrar la normativa sobre la clasificación del deudor.

A partir del 01 de Julio del 2010 se aplica el método estándar en vigencia de la Resolución SBS N° 14354-2009, que en el Artículo 6° establece que el Cálculo de los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito (APR), se calcula aplicando el factor de ponderación por riesgo (x) por el valor de la exposición, fórmula que se aplica para cada una de las categorías mencionadas en el Artículo 5°, en el cual se aplica el método estándar. Este método se refleja en el informe de activos contingentes y ponderados, reporte 2 A-1.

Es importante señalar que, a partir de enero de 2023, según la Resolución SBS N° 3953-2023, se realizaron modificaciones a los formatos y notas metodológicas del Reporte N° 4-B1 – Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo por Concentración Crediticia – Riesgo por Concentración Individual, Reporte N° 4-B2 – Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo por Concentración Crediticia – Riesgo por Concentración Sectorial, Reporte N° 4-B3 – Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo por Concentración Crediticia – Riesgo por Concentración Regional, Reporte N° 4-C – Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Tasa de Interés en el Libro Bancario (Banking Book) y Reporte N° 4-D – Resumen Requerimientos Patrimoniales y se eliminó el Reporte N° 2-D Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgos de Crédito, Mercado y Operacional y Cálculo del Límite Global a que se refiere el primer párrafo del artículo 199 y la Vigésima Cuarta Disposición Transitoria de la Ley General del Capítulo V del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero.

h) Intereses por cobrar

Los intereses por cobrar devengados son calculados y registrados sobre el valor de las colocaciones pendientes de cobro.

i) Mobiliario y equipos e instalaciones y mejoras

El mobiliario y equipos e instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas, se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y de ser aplicable, la estimación para desvalorización de activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados y toda renovación y mejora significativa se capitaliza siempre que: i) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados de la misma; y ii) su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El costo y la correspondiente depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida generada se incluye en los resultados del ejercicio.

La depreciación se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasa de depreciación equivalente. La depreciación anual se reconoce como gasto o costo de otros activos y es calculado considerando las siguientes vidas útiles estimadas, como sigue:

Descripción	Años	Tasa Anual de Depreciación
Instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas	5	20%
Mobiliario	10	10%
Equipos de Computo	4	25%
Equipos Diversos y Otros Equipos	10	10%
Unidades de transporte	5	20%

El valor residual, la vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipo e instalaciones y mejoras en propiedades alquiladas.

j) Compensación por tiempo de servicios

La Compensación por tiempo de servicios, ha sido calculada de acuerdo a la normatividad laboral vigente. Los depósitos de CTS se depositan semestralmente.

k) Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando VÍVELA tiene una obligación presente (legal) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar dicha obligación y, al mismo tiempo, es posible estimar su monto de una manera razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

l) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad del desembolso de un flujo económico, sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

m) Imputación por moneda

Los activos y pasivos se discriminan en moneda nacional, moneda extranjera y moneda nacional con reajuste, según se haya pactado la transacción correspondiente, salvo expresa indicación en contrario.

Los ingresos y gastos del período se clasifican en moneda nacional, moneda extranjera, según el origen de los activos y pasivos correspondientes. Aquellos que no provengan directamente de activos y pasivos, se contabilizan en la moneda en que se haga efectivo su pago.

Para efectos del control de la posición de cambios, la empresa utiliza el posicionamiento con base en el ajuste directo por el nuevo tipo de cambio, de los saldos directos del activo y pasivo en moneda extranjera; afectando las respectivas cuentas de resultados, cuyas diferencias determinarán:

- Posición sobre comprada: Cuando el saldo del activo en moneda extranjera es mayor al pasivo en moneda extranjera.
- Posición sobre vendida: Cuando el saldo del activo en moneda extranjera es menor al pasivo en moneda extranjera.
- Posición nivelada: Cuando el saldo del activo en moneda extranjera es igual al pasivo en moneda extranjera.

n) Asignación de costos

La asignación de costos, salvo aquellos casos en que se establezcan normas específicas, se realizará de la siguiente forma:

- Los costos vinculados con ingresos específicos deben ser imputados al período en que éstos son reconocidos contablemente;
- Los costos no vinculados con ingresos determinados, pero sí con períodos establecidos, deben ser imputados a éstos;
- Los restantes costos deberán ser cargados a los períodos en que son conocidos.

o) Prevalencia de la sustancia económica sobre la forma jurídica

Para el registro contable de las operaciones prevalece la esencia económica, respecto de la forma jurídica con que las mismas se pacten.

p) Partidas pendientes de imputación

La empresa ha establecido procedimientos adecuados para eliminar las partidas pendientes de imputación en los estados financieros. Aquellas partidas que, por razones de operatividad y organización administrativa interna o por naturaleza especial de la relación con terceros, no puedan ser imputadas a las cuentas correspondientes, se contabilizan transitoriamente en las cuentas respectivas del rubro Otros activos, si son deudores y en las cuentas del rubro Otros pasivos, si son acreedoras. Estas partidas deberán imputarse a las cuentas definitivas, como máximo, a los treinta (30) días calendario de la fecha de operación.

q) Cuentas de orden

En la cuenta 8104 Rendimientos de Créditos, Inversiones y Rentas en Suspense, se registran los ingresos por concepto de intereses y comisiones en suspense originadas por créditos refinanciados y vencidos.

En la cuenta 8105, se registran los valores de la cartera de créditos hipotecarios entregada en garantía al Fondo Mivivienda.

En la cuenta 8109, se registran los créditos reprogramados por el estado de emergencia (COVID-19).

r) Proceso de armonización con las NIIF

Mediante Resolución SBS N° 7036-2012 del 19 de setiembre de 2012, la SBS modificó el Manual de Contabilidad para las empresas del Sistema Financiero con la finalidad de armonizar los principios contables a Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) estableciendo modificaciones a partir del período 2013.

s) Nuevos pronunciamientos contables

Mediante Resolución N° 003-2017 del Consejo Normativo de Contabilidad – CNC del 23 de agosto 2017, esta Institución oficializa la versión 2017 de las Normas Internacionales de Información Financiera, así como el Marco conceptual. Empero, debido a que estas normas solo aplican en forma supletoria a las desarrolladas en el Manual de Contabilidad de la SBS, las mismas

En el 2019 y 2018, el Consejo Normativo de Contabilidad oficializó la aplicación en el Perú de nuevas NIIF y/o modificaciones, principalmente las NIIF 9, 15 y 16 entre otros; sin embargo, la SBS a través del Manual de Contabilidad para entidades Financieras o Resoluciones específicas, establece el tratamiento contable respectivo, por lo que, lo normado en dichas NIIF no han tenido ningún efecto importante en la preparación de los estados financieros de VÍVELA.

Según la Resolución N° 002-2022-EF/30 del Consejo Normativo de Contabilidad, se aprobó el set completo de las Normas Internacionales de Información Financiera versión 2022, así como, el Marco Conceptual para la información financiera que fue publicado el 16.09.2022.

4. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2024, los activos y pasivos en dólares estadounidenses son como sigue:

Conceptos	2024 US\$	2023 US\$
ACTIVO		
Disponible	21,741	163,211
Cartera de créditos	160,964	245,646
Cuentas por cobrar	9,250	7,902
Otros activos	43,119	71,439
Total	235,074	488,198
PASIVO		
Cuentas por pagar	(18,362)	(5,916)
Otros pasivos	(2,495)	(5,693)
Total	(20,857)	(11,609)
POSICIÓN SOBRE COMPRA EN MONEDA EXTRANJERA	214,217	476,589

El tipo de cambio de cierre de operaciones empleado por VÍVELA para el registro de los saldos en moneda extranjera, ha sido el tipo de cambio contable publicado por la SBS de S/ 3.764 y S/ 3.709 al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre 2023, respectivamente, por cada US \$ 1.00.

Al 31 de diciembre de 2024, VÍVELA muestra una posición de sobrecompra de US\$ 214,217 (en 2023 de US\$ 476,589).

5. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2024, los saldos de este rubro comprenden:

Rubros	2024 S/	2023 S/
Bancos y otras empresas del sistema financiero a)	10,264,894	1,573,102
Otras disponibilidades b)	155,605,227	77,781,255
Rendimientos devengados	1,808,443	605,145
Total	167,678,564	79,959,502

- a) Comprende las cuentas que VÍVELA mantiene en las entidades financieras tanto en cuenta corriente, cuentas de ahorro y depósitos a plazo fijo; los mismos que están denominadas en moneda nacional como en moneda extranjera (dólares estadounidenses) y son de libre disponibilidad.

Bancos y otras empresas del sistema financiero	2024 S/
BANCO DE CREDITO CC MN 193-1654590-0-29	1,833,601
BANCO DE CREDITO CTA RECAUDADORA 191-8089279-0-86	153,296
BANCO DE CREDITO CC ME 193-1577085-1-60	2,739
BANCO INTERBANK CTA DE AHORROS 200-3001406122	2,354,655
BANCO SCOTIABANK CTA CTE 2504953	1,544
BBVA CC ME 0011-0661-01-00040918	77,413
BBVA CC MN0011-0661-01-00040896	4,036,551
BBVA CTA RECAUDADORA M.N. 532	61,279
BBVA CTA RECAUDADORA M.E. 0011-0369-02-00090540	1,680
BANCO DE COMERCIO MN 419400788994	561
BANBIF 007000549726	(203)
BANCO GNB MN 1021588004	3,435
BANCO GNB CTA CTE MN 1021588016	1,232,787
BANCO GNB CTA CTE MN 1021588017	502,499
BANCO SANTANDER CTA CTE 0008111855	1,883
CMAC PIURA AHORROS 210011307079	1,174
Total	10,264,894

- b) Corresponden, principalmente, a los depósitos que se mantienen como garantía en cumplimiento de los requisitos requeridos por las instituciones financieras por los préstamos obtenidos; los mismos que son de disponibilidad restringida.

6. CARTERA DE CRÉDITOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

Rubros	2024 S/	2023 S/
Cartera de créditos vigentes	190,830,482	224,350,635
Cartera de créditos refinanciados	1,666,943	1,610,630
Cartera de créditos vencidos	28,274,802	26,113,906
Cartera de créditos en cobranza judicial	1,189,755	631,683
Total cartera	221,961,982	252,706,854
Más:		
Rendimientos devengados de créditos vigentes	1,787,316	1,818,201
Menos:		
Ingresos diferidos	(780,979)	(935,344)
Provisiones para créditos	(17,320,127)	(14,889,618)
Total cartera, neta	205,648,192	238,700,093

(*) No incluye el saldo de los créditos indirectos.

Las tasas de interés y comisiones que se cobran sobre las colocaciones son establecidas libremente por VÍVELA, en función a la oferta y demanda del mercado financiero, de acuerdo al tipo de crédito y la moneda en la que se otorga el préstamo; asimismo, son aprobadas por la Dirección General y ratificadas por el Directorio.

Cabe mencionar, que, según lo establecido por la SBS en el marco del Estado de Emergencia Nacional, VÍVELA ha implementado la subcuenta 8119.37 Créditos Reprogramados, donde se contabilizaron los créditos reprogramados, lo que se detallan a continuación:

Rubros	2024 S/	2023 S/
Saldo Capital de Créditos Reprogramados	22,722,648	17,894,323
Intereses criterio devengado	491,990	393,653
Intereses criterio percibido	584,432	509,626
Total créditos reprogramados	23,799,070	18,797,602

Existen créditos indirectos que asciende a la suma de S/ 260,149,806 por cartas fianzas y afianzamientos otorgadas en garantía.

El saldo de los créditos indirectos se ubica en la cuenta contable del Balance de comprobación "7212010101 cartas fianzas otorgadas", la cual no es considerada en el cuadro precedente de "cartera de créditos".

Cuenta	Rubros	2024 S/	2023 S/
721201010101	Resp.x Cartas Fianza Otorg. Mediana Emp.	57,040,474	71,500,667
721201010102	Resp.x Cartas Fianza Otorg. pequeña emp	199,577,990	35,189,326
721201010103	Resp.x carta Fianza Microempresa	955,846	50,087,973
721201010104	Resp.x carta Fianza Grande	2,575,496	-
Total créditos indirectos		260,149,806	156,777,966

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

Rubros	2024 S/	2023 S/
SUNAT	-	370,888
Sueldos	15,361	13,010
Gratificación	13,650	138,099
Cuentas por cobrar PBP a Mi Vivienda	128,048	-
Dividendos	-	44,640
Reclamos a terceros, Subsidios	6,058	19,732
Intereses por cobrar del PBP del TC	3,147	3,859
Otras Comisiones por Cobrar	135,820	144,000
Seguros por cobrar ET	15,632	12,521
Otras cuentas por cobrar	1,607,235	277,893
Comisiones carta fianza	859,146	1,067,361
Comisiones cartera transferida x cobrar	9,518	24,470
Total	2,793,615	2,116,473

8. MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

Rubros	Al 31.12.2024			Al 31.12.2023
	Costo S/	Depreciación S/	Valor Neto S/	Valor Neto S/
Mobiliario	776,026	(328,444)	447,582	712,534
Equipos de computo	1,230,160	(748,004)	482,156	545,801
Otros bienes y equipos de oficina	382,730	(161,925)	220,805	133,170
Unidades de transporte	111,330	(107,619)	3,711	25,977
Instalación en bienes alquilados	2,364,380	(1,536,962)	827,418	502,744
Total	4,864,626	(2,882,954)	1,981,672	1,920,226

El movimiento de este rubro en el período 2024 fue el siguiente:



Rubros	Saldo al 01.01.2024 S/	Adiciones S/	Retiros S/	Saldo al 31.12.2024 S/
Costo				
Mobiliario	1,288,551	83,889	(596,414)	776,026
Equipos de cómputo	1,552,873	207,531	(530,244)	1,230,160
Otros bienes y equipo de oficina	379,535	133,364	(130,169)	382,730
Unidades de transporte	111,330	-	-	111,330
Instalación en bienes alquilados	1,757,025	607,355	-	2,364,380
Total	5,089,314	1,032,139	(1,256,827)	4,864,626
Depreciación				
Depreciación de mobiliario	576,017	72,564	(320,137)	328,444
Depreciación de equipos de cómputo	1,007,072	271,175	(530,244)	748,003
Depreciación de otros bienes y equipo de oficina	246,365	34,531	(118,970)	161,926
Depreciación equipo Transporte	85,353	22,266	-	107,619
Instalación en bienes alquilados	1,254,281	282,681	-	1,536,962
Total	3,169,088	683,217	(969,351)	2,882,954
Costo neto	1,920,226	348,922	(287,476)	1,981,672

9. ACTIVO INTANGIBLE, NETO

Al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

Rubros	2024 S/	2023 S/
Software adquirido	329,741	316,811
Amort. Acumulada de software adquirido	(310,686)	(193,100)
Software in HOUSE-VIO	616,181	-
Amort. Acumulada de software in HOUSE-VIO	(30,558)	-
Otros Activos Intangibles	126,194	126,194
Amort. Acumulada por otros activos intangibles	(125,554)	(106,857)
Total	605,318	143,048

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

Rubros	2024 S/	2023 S/
Operaciones por liquidar	919,121	1,025,968
Publicidad y mercadeo	28,384	-
Entregas a rendir	-	306
ITAN	1,306,845	453,660
Otros gastos pagados por anticipados	54,316	61,629
Seguros	129,295	429,696
Suscripciones	6,132	2,170
Otras cargas diferidas	44,054	-
Adelanto a proveedores	608	24,408
Otros Activos	-	94,294
Provisión por Operaciones en Trámite	(105,392)	-
Total	2,383,363	2,092,131

11. ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de este rubro comprende:

Entidad	2024 S/	2023 S/
Largo Plazo		
Adeudado LP M Vivienda a)	177,954,995	208,713,268
Adeudado COFIDE CME a)	622,817	959,683
Adeudado COFIDE Mi Hogar a)	690,340	873,688
Adeudos redimibles provisiones a)	2,252	77,210
Total	179,270,404	210,623,849

- a) El saldo de estos rubros corresponde a las obligaciones por pagar que mantiene VÍVELA por las fuentes de financiamiento provenientes de instituciones financieras del país, las cuales han sido registradas y clasificadas con vencimiento de largo plazo, estos créditos son adquiridos con la finalidad de cumplir con el objeto de VÍVELA, el otorgamiento de créditos.

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de este rubro comprende:

Rubros	2024 S/	2023 S/
Fondos retenidos a)	151,708,753	76,918,563
Proveedores por pagar, gratificación y CTS b)	2,569,495	5,287,026
Desembolsos de créditos pendientes c)	4,905,796	1,101,004
Impuestos	209,022	129,989
Total	159,393,066	83,436,582

- a) Los fondos retenidos corresponden a los siguientes proveedores:

Rubros	2024 S/	2023 S/
Quive S.A.C.	1,408	1,408
Consortio Mantenimiento y Operaciones del Perú	129,950	129,950
Operaciones Techo Propio	151,577,395	76,787,205
Total	151,708,753	76,918,563

- b) Este rubro corresponde a lo siguiente:

Rubros	2024 S/	2023 S/
Participaciones por pagar	550,119	60,871
Vacaciones por pagar	496,936	448,406
Compensación por Tiempo de Servicios	95,358	71,311
Dietas	-	3,023
AFP CUOTA INICIAL	-	208,393
BMS-Bono Sostenible	-	-10,800
Garantía líquida Techo Propio	-	1,524,561
Detracciones por pagar	-	474
Proveedores de servicios	652,457	250,959
Otras Cuentas por Pagar	204,737	1,799,524
Gastos de cierre	569,888	930,304
Total	2,569,495	5,287,026

- c) Las cuentas por pagar - Desembolsos créditos pendiente corresponde a los créditos aprobados que aún no han sido cobrados por los beneficiarios de dichos créditos.

13. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de este rubro comprende:

Entidad	2024 S/	2023 S/
Provisiones para Créditos Contingentes	1,824,205	877,926
Provisión para Litigios y Demandas de procesos laborales	1,636	1,636
Total	1,825,841	879,562

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, se han registrado provisiones para diversas contingencias y controversias legales derivadas de las demandas que Vívela enfrenta. Estas provisiones se establecen cuando, según la evaluación de la Gerencia y sus asesores legales internos, existe una probabilidad razonable de que se asuma el pasivo. La provisión registrada es considerada adecuada para cubrir el riesgo de pérdida asociado con estas contingencias. Además, se mantiene un proceso activo con Indecopi, clasificado como posible, por un importe de 22.97 UIT.

14. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de este rubro comprende:

Entidad	2024 S/	2023 S/
Operaciones por liquidar	1,024,415	(499,262)
Depósitos por Identificar	2,306,139	3,264,279
Deposito Por Devolver-GNB	73,122	81,104
AFP Cuota Inicial	-	24,240
Créditos indirectos - Cartas Fianza	3,474,099	1,663,973
Tarjeta de crédito Corporativa	26,445	7,930
Total	6,904,220	4,542,264

15. PATRIMONIO

La composición del patrimonio al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

Rubros	2024 S/	2023 S/
Capital Social a)	26,196,471	26,196,471
Reserva Legal b)	921,346	866,037
Resultados Acumulados	239,594	553,085
Resultado Neto del ejercicio c)	5,156,991	(258,182)
Total	32,514,402	27,357,411

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2024, el Capital Social de VÍVELA está representado por 20,796,471 acciones comunes y 5,400,000 acciones preferentes (al 31 de diciembre de 2023 estuvo representado por 20,796,471 acciones comunes y 5,400,000 acciones preferentes) de un valor nominal de S/1.00 cada una, totalmente suscritas e íntegramente pagadas.

b) Reserva legal

Al 31 de diciembre 2024 asciende a S/ 921,346, en conformidad con el artículo 67° de la Ley 26702, Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS, la Empresa debe constituir una reserva legal trasladando anualmente no menos del 10 por ciento de sus utilidades netas

hasta alcanzar una reserva no menor al 35% de su capital pagado. Esta reserva sólo se puede utilizar para compensar pérdidas o ser capitalizada, existiendo en ambos casos, la obligación de reponerla.

c) Resultado del ejercicio

Al 31 de diciembre de 2024, VÍVELA ha generado una utilidad neta de S/ 5,156,991 (la utilidad al 31 de diciembre de 2023 fue de - S/ 258,182)

SITUACIÓN TRIBUTARIA

- a) La Gerencia ha determinado la materia imponible bajo el Régimen General del Impuesto a la Renta, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, mostrando en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente.
- b) Los años 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

16. INGRESOS POR INTERESES

Al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende principalmente a los intereses obtenidos por la cartera de créditos y el disponibles, como se detalla a continuación:

Detalle	2024 S/	2023 S/
Intereses por disponibles	3,737,208	2,699,627
Intereses y comisiones por créditos directos a)	20,872,008	23,356,671
Comisión por Estructuración	-	150,000
Total	24,609,216	26,206,298

- a) El saldo de esta cuenta está representado, principalmente, por los ingresos por intereses de créditos en calidad de vigentes, tales como:

Detalle	2024 S/	2023 S/
Intereses por créditos a microempresas	5,829	-
Intereses por créditos de consumos	29,199	12,347
Intereses por créditos hipotecarios	18,311,824	20,882,646
Intereses por créditos a medianas empresas	108,426	840,174
Intereses por créditos a pequeñas empresas	46,222	1,271
Intereses por créditos hipotecarios	2,338,130	1,620,233
Intereses vencidos a medianas empresas	32,378	-
Total	20,872,008	23,356,671

17. GASTOS POR INTERESES

Al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende lo siguiente:

Detalle	2024 S/	2023 S/
Intereses por adeudos y obligaciones del sistema financiero País a)	13,012,360	14,274,811
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	529,606	597,307
Total	13,541,966	14,872,118

- a) Corresponde a Intereses por Adeudos y Obligaciones del sistema financiero del País:

Rubros	2024 S/	2023 S/
Intereses y gastos COFIDE Mi Hogar	50,136	63,302
Intereses y gastos COFIDE CME	54,705	73,905

Rubros	2024 S/	2023 S/
Intereses y gastos COFIDE Mi Vivienda	12,907,519	14,057,649
Intereses y gastos por otros prestamos	-	79,955
Total	13,012,360	14,274,811

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende lo siguiente:

Detalle	2024 S/	2023 S/
Gastos del personal y directorio a)	8,373,927	9,138,082
Gastos por servicios recibidos de terceros b)	4,540,007	3,430,472
Impuestos y contribuciones	273,015	241,382
Total	13,186,949	12,809,936

a) El rubro de gastos de personal y directorio se detalla en el cuadro siguiente:

Detalle	2024 S/	2023 S/
Remuneraciones	5,839,068	6,306,029
Compensación vacacional	404,505	483,492
Seguridad y previsión social	488,840	557,644
Compensación por tiempo de servicios	473,658	516,627
Participación Trab. Utilidades	547,141	56,735
Otros gastos de personal	432,018	1,032,079
Dietas del Directorio	180,584	173,751
Atención al Directorio	8,113	11,725
Total	8,373,927	9,138,082

b) El rubro de gastos por servicios recibidos de terceros se detalla en el cuadro siguiente:

Detalle	2024 S/	2023 S/
Otros servicios	274,260	204,068
Transporte	79,538	-
Alquileres	927,841	932,591
Mensajería	20,469	21,073
Gastos notariales y de registro	398,497	160,173
Reparación y mantenimiento	253,130	225,023
Suministros diversos	160,392	160,227
Gastos Reparables	1,224,398	220,426
Consultorías	387,521	408,530
Gastos de representación	195,517	176,302
Publicidad	97,167	258,460
servicios básicos	91,032	275,797
Suscripciones y cotizaciones	120,891	151,965
Seguros	47,639	37,851
Vigilancia y protección	49,713	54,186
Gastos judiciales	11,787	8,070
Honorarios profesionales	-	51,915
Sociedades de Auditoría	26,940	25,000
Comunicaciones	140,354	-
Otros gastos	32,921	58,815
Total	4,540,007	3,430,472

19. EVALUACIÓN DEL RIESGO

Dado que la orientación fundamental de la Institución es ofrecer un servicio de mayor valor agregado a los clientes, la Gerencia de Riesgos como administrador de la función de riesgos en VÍVELA busca contribuir al logro de los objetivos de la institución establecidos en el Plan Estratégico, mediante el fortalecimiento de controles, seguimiento y supervisión de las acciones a fin de minimizar la posibilidad de pérdida.

Dentro de los principales riesgos a los que VÍVELA se encuentra expuesta se tienen los siguientes:

- **Riesgos de liquidez**

Para el control del riesgo de Liquidez, se incorporan aspectos relacionados con el análisis por plazos de vencimiento y el calce entre los flujos de ingresos y pagos futuros.

- **Riesgo de tasa de interés**

En el riesgo de tasa de interés, la Empresa no tiene una mayor exposición, debido a que los activos y pasivos se encuentran principalmente pactados a tasas de interés fija y los recursos para el financiamiento hipotecario son obtenidos mediante pasivos a largo plazo. Para medir la exposición al riesgo, la Empresa utiliza la metodología del calce de activos y pasivos en función a su fecha de vencimiento. El adeudado principal de la Empresa es el Fondo Mivivienda la que financia más del 80% del total de la cartera, en soles y a largo plazo. Las tasas activas se construyen de acuerdo a los costos de financiamiento de los adeudados y a la vez haciendo un benchmarking con las tasas de la competencia.

- **Riesgo crediticio**

La administración de este tipo de riesgo se lleva a cabo a partir del análisis de la probabilidad de incumplimiento asociada a las calificaciones crediticias y evaluación de garantías preferidas de cada uno de los portafolios crediticios que administra. Para la medición del riesgo crediticio VÍVELA se apoya con las herramientas de reportes de Loan to Value (L/V) que representa el porcentaje de financiamiento hipotecario utilizado para la adquisición de un inmueble sobre su valor de tasación. Con este indicador se mide, por una parte, la capacidad de solvencia del cliente (mediante la valoración de la cantidad aportada al inicio de la operación como ahorro previo) y, por otra parte, la calidad de la garantía que va a servir de cobertura a los títulos emitidos en el mercado de capitales.

- **Riesgo de tipo de cambio**

Las transacciones de VÍVELA se realizan principalmente en moneda nacional, con un menor movimiento de transacciones en moneda extranjera referidas al disponible en bancos, cartera de créditos, Adeudos y Obligaciones financieras. Estos saldos de cuentas están expuestos a riesgo de variación del tipo de cambio en moneda extranjera.

VÍVELA efectúa análisis de sensibilidad en diferentes escenarios para los créditos pactados en moneda extranjera a fin de evaluar la exposición al riesgo cambiario crediticio de dicha cartera, lo que, al 31 de diciembre 2024, VÍVELA tiene registrados a 19 créditos como expuestos a dicho riesgo (al 31 de diciembre de 2023, registra 26 créditos).

20. REVELACIÓN DE TASAS DE INTERÉS COBRADAS Y PAGADAS

Las tasas de interés activas se han manejado en forma tal que se puede enfrentar con éxito a la competencia por lo que han sido fijadas en función del mercado y sobre la base de una estructura de costos operativos y costos financieros.

Las tasas de interés activas se han establecido por tipo de crédito y monto de préstamo y se tienen montos mínimos y máximos por cada categoría. El tarifario vigente al 31 de diciembre 2024 es el que se publica en la página web de VÍVELA.

21. LÍMITES LEGALES

VÍVELA viene informando mensualmente en el Reporte N° 13, control de Límites Globales e Individuales aplicable a las Empresas del Sistema Financiero, conforme se establece en la Ley N° 26702 de la SBS, para el ejercicio 2024 se ha cumplido con todos los límites.

